Scientific Excellence • Resource Protection & Conservation • Benefits for Canadians
Excellence scientifique • Protection et conservation des ressources • Bénéfices aux Canadiens

Atlantic Bluefin Tuna Market Review

April, 1990

Economic and Commercial Analysis Report No. 60

Fisheries and Oceans | Pêches et Océans

Canada

Atlantic Bluefin Tuna Market Review

April, 1990

Market Analysis Group
Commercial and Market Analysis Division
Economic and Commercial Analysis Directorate
Dept. of Fisheries and Oceans
Ottawa, Ontario
K1A 0E6

Economic and Commercial Analysis Report No. 60

90-05222/

PUBLISHED BY:

Economic and Commercial Analysis Directorate
Department of Fisheries and Oceans
Ottawa, Ontario
K1A 0E6

© Minister of Supply and Services Canada 1990
Catalogue Number Fs 66-5/60E
ISBN 0-662-17853-x
ISSN 0843-5626

Correct citation for this publication:

Department of Fisheries and Oceans. 1990. Atlantic Bluefin Tuna Market Review, April 1990. Econ. Commer. Anal. Rep. No. 60: 14 p.

TABLE OF CONTENTS

		Page
	Demand	1
	Supply	1
	Prices	2
	Conclusion	3
Table 1	World Tuna Landings, 1982-1987	4
Table 2	Japanese Tuna Landings, 1982-1989	5
Table 3	Japanese Imports of Tuna, 1983-1989	6
Table 4	Annual Average Import Prices for Tuna Imports to Japan, 1983-1989	7
Table 5	Japanese Cold Storage Holdings of Tuna	8
Table 6	Monthly Average Prices of Bluefin Tuna at Japan's Markets, 1989	9
Table 7	Shipments of Air Freighted Fresh Bluefin Tuna to the Tokyo Wholesale Market	10
Table 8	Exchange Rates in Canadian Currency	11
Chart 1	Annual Average Import Prices for Fresh Tuna to Japan, 1983-1989	12
Chart 2	Annual Average of the Japanese Yen in Terms of Canadian and U.S. Currencies	13
Chart 3	Shipments of Air Freighted Fresh Bluefin Tuna to the Tokyo Wholesale Market	14

DEMAND

Japan continues to lead the world in landings and consumption of tuna. Canada's tuna fishery is mainly concerned with giant bluefin destined for the fresh, as opposed to canned market.

Demand for sashimi tuna continues to be high. Consumption of sashimi tuna is expected to be close to 350,000 tonnes which reflects a slight increase over last year. It is roughly half of the 700,000 tonnes consumed overall.

Demand for tuna in the United States and Europe is fast approaching this level. While most of the product consumed in the U.S. and Europe is canned, the steaks and sushi markets are growing rapidly.

SUPPLY

Japanese domestic landings of bluefin tuna have risen over 12% in 1989, after having fallen by 50% last year. Landings of all species of tuna are down 18%.

An agreement has been reached on quotas for southern bluefin tuna between Japan, Australia and New Zealand. They have been set at levels that are 24% lower than last year in order to protect this declining resource. Quotas set were: Japan 6,065 tonnes, Australia 5,265 tonnes and New Zealand 420 tonnes. In 1988, these quota levels were reduced by 50%.

The Japanese continue to supplement their tuna needs by increasing imports. Overall imports into Japan of fresh and frozen tuna were 210,000 tonnes in 1988 and 186,500 tonnes for the first eleven months of 1989. Fresh bluefin tuna imports increased 5% in 1989, from 2,478 tonnes to 2,543 tonnes for

the first eleven months of 1989.

The countries supplying Japan with fresh bluefin tuna have shifted as well. The U.S. is still the major source (33%) but Canada has increased its share from 12.5% to 18% of the import market. This has been at the expense of Australia and Spain who have dropped considerably.

Japanese holdings of all tuna species are down 15% from last year. The trend in Japan is for higher inventory levels generally, but fresh and frozen bluefin are quite different in this respect.

PRICES

Early indications for 1990 show shortages of bluefin tuna and a steady demand. This should keep sashimi tuna prices high. Average annual import prices for fresh and frozen bluefin in 1989 remained relatively stable at around 3,000 yen/kg (for the first eleven months) for tuna from Canada. The U.S. however saw its average price decrease 8% in 1989 to 3,263 yen/kg (table 4). The Americans have historically received a higher price for their tuna as a result of more direct transportation routes, and by sending only a top quality product.

Monthly average prices at Japan's six major wholesale markets for bluefin tuna are shown in table 5 and reflect the increased prices in October and November due to short supply.

Specific shipments of recently air freighted fresh bluefin on the Tokyo Wholesale Market are shown in table 6. These prices

reflect the constant changing supply conditions. In late March, prices topped US$54/lb for fresh bluefin.

The auction price of bluefin tuna varies considerably between July and November, the harvesting period of interest to Canada. Early in July, the Japanese and Americans, as well as ourselves are landing and shipping tuna and the price levels tend to be low. Oversupply of tuna, including some lower quality product (which results from a rush to land fish) can work against the best interests of the fishermen. Later on in the fall, the supply dwindles, and the fat content improves. Both of these factors tend to increase the price. Attention paid to these factors can pay off in higher returns to the industry.

The depreciation in the value of the yen in terms of Canadian dollar will affect returns for 1990. The 1989 average rates of exchange were 10.5% lower than 1988. Current values for March 1990 are another 11% below the 1989 average values. The forecast is for continued devaluation.

CONCLUSION

The general outlook is favourable. Supplies of southern bluefin are down, and demand is steady. Japanese per capita consumption of tuna has been increasing an average of 6% over the last three years. Bearing in mind that Canada's share of the fresh tuna market is small, all bluefin caught and properly handled should fetch prices equal to or better than last year.

TABLE 1 - WORLD TUNA LANDINGS, 1982-1987

(thousand tonnes, live weight)

	1982	1983	1984	1985	1986	1987
Skipjack	782.2	907.1	1,062.3	884.2	1,042.8	987.8
Northern bluefin	46.6	39.0	34.8	37.0	32.6	30.4
Longtail tuna	37.0	72.2	63.8	80.3	73.8	65.6
Blackfin tuna	2.0	1.7	2.0	1.4	1.8	2.2
Albacore	199.3	169.7	170.1	176.9	184.2	174.7
Southern bluefin	41.5	45.9	38.3	35.2	26.9	25.2
Yellowfin	565.1	602.1	616.0	713.3	790.2	822.8
Bigeye	221.8	215.0	209.0	243.7	256.5	238.1
Tunas, n.e.s.	0.3	0.4	0.9	0.3	0.4	0.5
Total	1,895.8	2,053.1	2,197.2	2,172.3	2,409.2	2,347.3

Source: FAO, Vol. 64

TABLE 2 - JAPANESE TUNA LANDINGS, 1982-1989

(thousand tonnes, live weight)

	1982	1983	1984	1985	1986	1987	Preliminary 1988	Preliminary 1989
Northern bluefin	26.2	18.5	9.5	9.2	10.7	12.5	12.2	13.7
Southern bluefin	20.8	24.7	23.0	20.3	13.5	12.3		
Yellowfin	117.4	116.0	119.4	98.5	124.6	121.7	41.7	40.2
Bigeye	139.1	132.0	127.9	156.2	169.8	158.0	83.0	82.0
Skipjack	303.0	352.7	446.2	314.7	412.1	330.9	353.6	255.6
Albacore	67.6	51.6	62.2	54.1	49.9	49.7	41.4	44.2
Total	674.1	695.5	788.2	653.0	780.6	685.1	531.9	435.7

Sources: FAO, Vol. 64 for years 1982-1987 and Foreign Fishery Information Release, NMFS for 1988-1989

TABLE 3 - JAPANESE IMPORTS OF TUNA, 1983-1989

(thousand tonnes, product weight)

	1983	1984	1985	1986	1987	1988	Jan.-Nov. 1989
FRESH							
YELLOWFIN	11.7	12.7	13.0	14.5	17.3	19.4	19.5
Philippines	1.4	2.6	2.9	3.4	3.7	3.9	3.3
Taiwan	10.2	10.0	9.7	10.3	11.6	10.2	9.4
BLUEFIN (see breakdown below)	0.9	1.0	1.0	2.1	1.7	2.4	2.5
BIGEYE	1.4	1.8	2.2	3.5	8.2	9.3	10.8
Taiwan	1.0	1.5	1.9	2.9	6.5	4.9	3.3
Philippines	0.2	0.2	0.2	0.1	0.2	0.2	0.2
Total fresh	14.0	15.5	16.2	20.1	27.2	31.1	32.8
FROZEN							
Yellowfin	46.0	35.1	62.4	52.3	80.8	100.7	82.3
Bluefin	2.9	3.3	3.9	3.1	3.4	3.4	3.8
Bigeye	51.6	44.8	49.9	57.3	66.4	68.1	61.9
Albacore	7.6	3.6	2.6	2.4	3.0	3.1	2.6
Skipjack	9.8	0.8	6.1	2.9	3.8	3.4	3.1
Total frozen	117.9	87.6	124.9	118.0	157.4	178.7	153.7

JAPANESE IMPORTS OF FRESH BLUEFIN TUNA (tonnes)

Canada	289	164	78	25	43	303	451
U.S.A.	503	531	549	589	939	856	854
Australia	6	8	4	263	73	458	283
New Zealand	2	21	24	2	0	0	0
Rep. of Korea	13	4	1	344	89	32	71
Taiwan	118	170	54	78	80	52	64
Spain	0	54	145	104	171	389	196
Greece	0	0	6	71	54	56	57
Turkey	0	7	99	669	243	104	143
Other	0	0	0	0	31	178	424
Total	931	959	960	2,145	1,723	2,428	2,543

Source: Japanese Marine Products Importers Association

TABLE 4 - ANNUAL AVERAGE IMPORT PRICES FOR TUNA IMPORTS TO JAPAN, 1983-1989

(yen/kilo)

	1983	1984	1985	1986	1987	1988	Jan.-Nov. 1989
FRESH BLUEFIN FROM:							
Canada	1,953	2,425	2,399	2,770	2,513	3,095	2,936
U.S.A.	2,804	3,055	3,158	2,836	2,733	3,533	3,263
FRESH YELLOWFIN	1,140	1,056	1,002	876	717	697	707
FRESH BIGEYE	1,205	1,091	1,085	999	805	771	850
FROZEN YELLOWFIN	426	534	375	336	292	300	349
FROZEN BLUEFIN	820	1,378	929	806	808	1,066	1,003
FROZEN BIGEYE	554	802	591	493	492	569	756
FROZEN ALBACORE	384	343	329	232	195	224	282
FROZEN SKIPJACK	166	130	178	137	120	131	115

Source: Japanese Marine Products Importers Association

TABLE 5 - JAPANESE COLD STORAGE HOLDINGS OF TUNA

(thousand tonnes, product weight)

	December 31 1988	December 31 1989	% change 89 vs 88
Albacore	6.4	8.6	34.4%
Bigeye	11.7	12.8	9.4%
Yellowfin	13.3	10.4	-21.8%
Skipjack	28.9	17.0	-41.2%
Other tuna	5.8	7.3	25.9%
Total	66.1	56.1	-15.1%

TABLE 6 - MONTHLY AVERAGE PRICES OF BLUEFIN TUNA AT JAPAN'S WHOLESALE MARKETS, 1989

(yen/kilogram)

	May	June	July	August	September	October	November
FRESH	3,963	2,538	2,422	3,622	2,641	5,301	6,417
FROZEN	5,257	4,979	4,639	5,093	4,596	4,411	4,811

TABLE 7 - SHIPMENTS OF AIR FREIGHTED FRESH BLUEFIN TUNA TO THE TOKYO WHOLESALE MARKET

(US$/lb)

Date	Origin	Number of fish	High	Average	Low
March 2, 1990	Florida	6	$33.56	$26.48	$21.35
February 26, 1990	Florida	5	$38.13	$28.55	$21.35
February 19, 1990	Florida	10	$33.56	$22.36	$12.20
February 14, 1990	Florida	11	$43.89	$26.52	$9.40
February 9, 1990	Florida	5	$53.29	$27.34	$16.61
February 6, 1990	Florida	2	$43.89	$43.11	$42.32
February 5, 1990	Florida	5	$47.02	$43.10	$39.18
January 19, 1990	Tunisia & Turkey	4	$32.92	$22.10	$16.93
January 9, 1990	Turkey	5	$25.08	$21.95	$18.81
December 11, 1989	Greece	5	$48.93	$31.76	$25.25
December 1, 1989	Spain	8	$37.25	$26.67	$11.08
November 24, 1989	New York	3	$31.57	$22.73	$7.89
November 10, 1989	Turkey	13	$22.10	$14.39	$4.73
October 19, 1989	Boston	10	$29.01	$25.05	$19.34
October 6, 1989	Boston & Canada	59	$25.61	$17.06	$8.00
September 14, 1989	Boston & Canada	39	$28.02	$13.23	$6.23
September 1, 1989	Boston & Canada	48	$31.79	$17.77	$4.77
August 18, 1989	Boston	23	$27.02	$18.63	$10.49
July 20, 1989	Boston	52	$29.98	$11.99	$2.26
July 6, 1989	Boston	25	$38.96	$14.12	$3.90

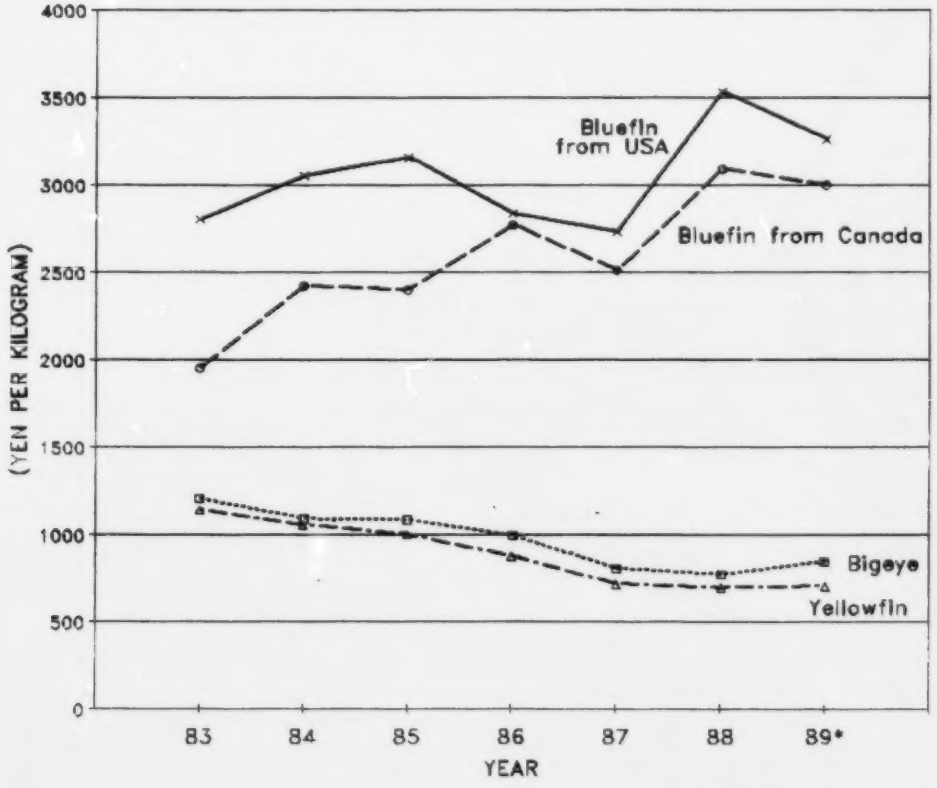
TABLE 8: EXCHANGE RATES IN CANADIAN CURRENCY

BASE RATE: CDN $		1980	1981	1982	1983	1984	1985	1986	1987	1988	1989
BELGIUM	franc	0.040130	0.032400	0.027090	0.024180	0.022380	0.023170	0.031200	0.035540	0.033580	0.030080
CANADA	dollar	1.000000	1.000000	1.000000	1.000000	1.000000	1.000000	1.000000	1.000000	1.000000	1.000000
DENMARK	krone	0.207500	0.154500	0.148300	0.135100	0.125300	0.129800	0.172200	0.194100	0.183300	0.162100
FRANCE	franc	0.277100	0.230700	0.188500	0.162400	0.148700	0.153300	0.201000	0.220800	0.207200	0.185800
F.R.G.	d. mark	0.644400	0.531300	0.508600	0.483400	0.456400	0.467700	0.642500	0.738400	0.702800	0.630400
GREECE	drachma	0.027960	0.021790	0.018600	0.014090	0.011570	0.009922	0.009950	0.009803	0.008717	0.007304
ICELAND	krona	0.002498	0.167700	0.099690	0.051220	0.041770	0.032890	0.033800	0.034390	0.028960	0.020900
ITALY	lira	0.001368	0.001061	0.000914	0.000814	0.000740	0.000718	0.000935	0.001023	0.000949	0.000864
JAPAN	yen	0.005183	0.005450	0.004966	0.005190	0.005457	0.005767	0.008296	0.009188	0.009614	0.008606
NORWAY	krone	0.237800	0.209400	0.192300	0.169000	0.159900	0.159600	0.188100	0.197000	0.189200	0.171600
PORTUGAL	escudo	0.023970	0.019640	0.015690	0.011290	0.008848	0.008002	0.009293	0.009409	0.008568	0.007529
SPAIN	peseta	0.016350	0.013050	0.011280	0.008632	0.008074	0.008054	0.009935	0.010760	0.010590	0.010010
SWEDEN	krona	0.276500	0.238200	0.198400	0.160800	0.156800	0.159400	0.195200	0.209200	0.201100	0.183800
U.K.	pound	2.719600	2.428700	2.157900	1.868300	1.730000	1.770200	2.038800	2.172500	2.192900	1.941501
U.S.A.	dollar	1.169000	1.199000	1.234100	1.232400	1.294800	1.365200	1.389400	1.326000	1.230900	1.184205

EXCHANGE RATES IN U.S. CURRENCY

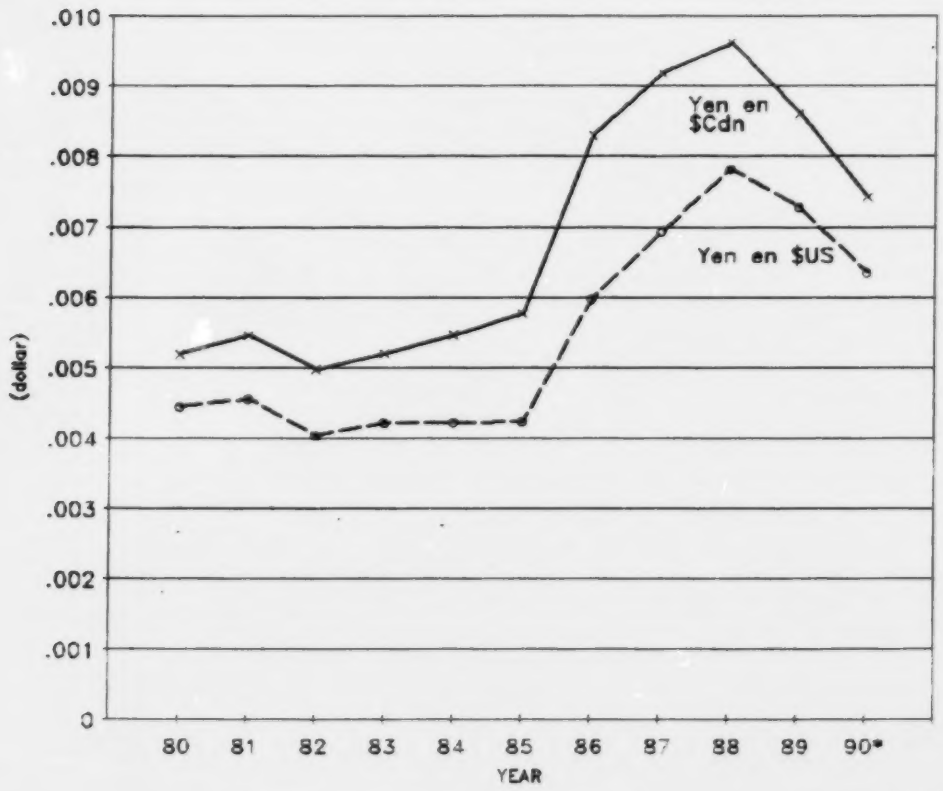
		1980	1981	1982	1983	1984	1985	1986	1987	1988	1989
BASE RATE: US $		1.169000	1.199000	1.234100	1.232400	1.294800	1.365200	1.389400	1.326000	1.230900	1.184205
BELGIUM	franc	0.034328	0.027023	0.021951	0.019620	0.017285	0.016972	0.022456	0.026802	0.027281	0.025401
CANADA	dollar	0.855432	0.834028	0.810307	0.811425	0.772320	0.732493	0.719735	0.754148	0.812414	0.844448
DENMARK	krone	0.177502	0.128857	0.120169	0.109623	0.096772	0.095078	0.123938	0.146380	0.148915	0.136885
FRANCE	franc	0.237040	0.192410	0.152743	0.131775	0.114844	0.112291	0.144667	0.166516	0.168332	0.156898
F.R.G.	d. mark	0.551240	0.443119	0.412122	0.392243	0.352487	0.342587	0.462430	0.556863	0.570964	0.532340
GREECE	drachma	0.023918	0.018173	0.015072	0.011433	0.008936	0.007268	0.007161	0.007393	0.007082	0.006168
ICELAND	krona	0.002137	0.139867	0.080780	0.041561	0.032259	0.024002	0.024327	0.025935	0.023528	0.017648
ITALY	lira	0.001170	0.000885	0.000741	0.000660	0.000571	0.000526	0.000673	0.000771	0.000771	0.000730
JAPAN	yen	0.004434	0.004545	0.004024	0.004211	0.004215	0.004225	0.005971	0.006929	0.007811	0.007267
NORWAY	krone	0.203422	0.174646	0.155822	0.137151	0.121181	0.116906	0.135381	0.148561	0.153709	0.144907
PORTUGAL	escudo	0.020505	0.016380	0.012714	0.009161	0.006833	0.005861	0.006688	0.007096	0.006961	0.006358
SPAIN	peseta	0.013986	0.010884	0.009140	0.007004	0.006236	0.005900	0.007151	0.008115	0.008603	0.008451
SWEDEN	krona	0.236527	0.198666	0.160765	0.130477	0.121100	0.116759	0.140492	0.157768	0.163376	0.155210
U.K.	pound	2.326433	2.025605	1.748562	1.515985	1.336114	1.296660	1.467396	1.638386	1.781542	1.639497

CHART 1: ANNUAL AVERAGE IMPORT PRICES
FOR FRESH TUNA TO JAPAN, 1983-1989



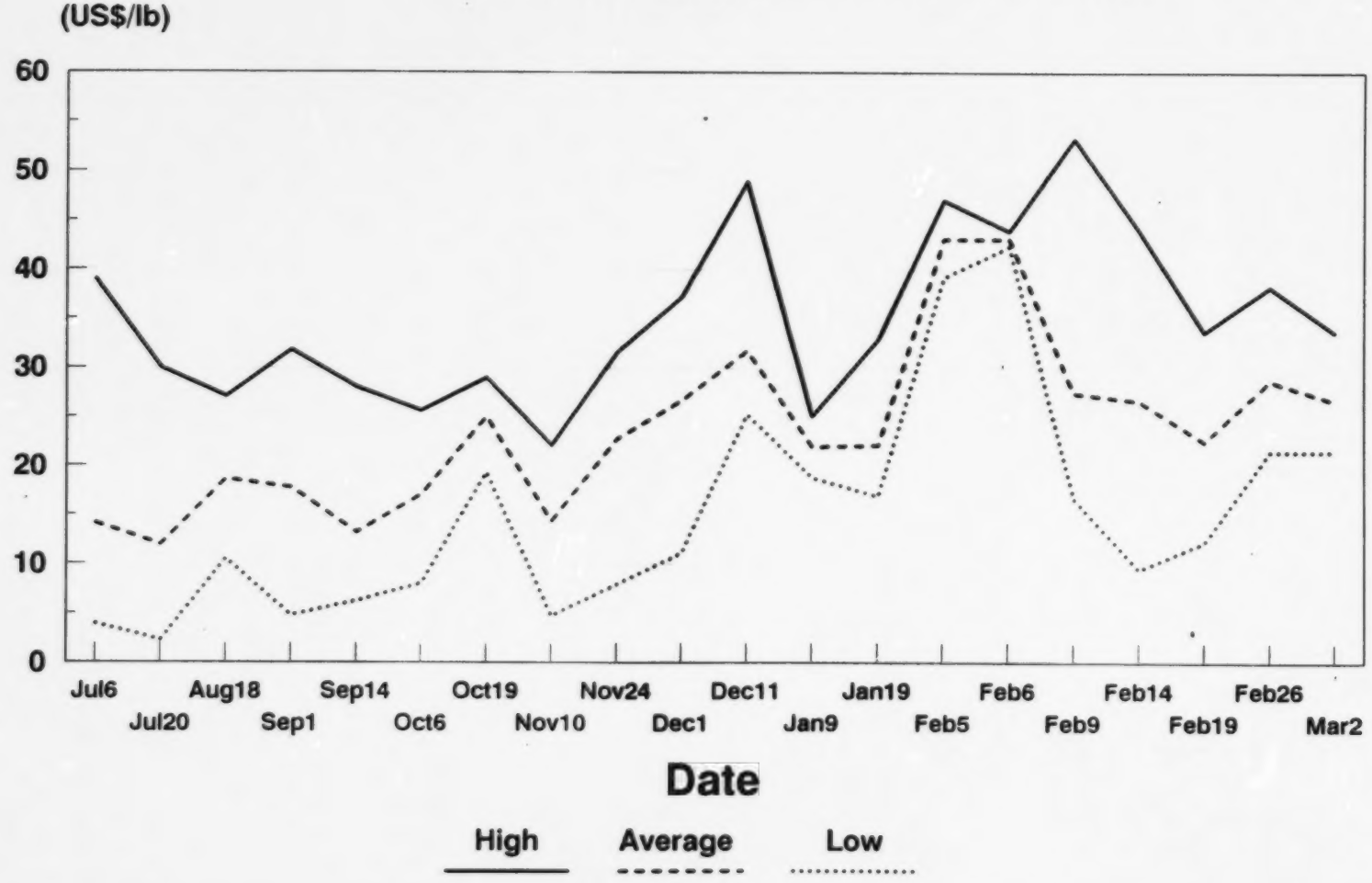
*January-November, 1989

CHART 2: ANNUAL AVERAGE OF THE JAPANESE YEN
IN TERMS OF CANADIAN AND U.S. CURRENCIES



*March 30, 1990

Chart 3: Shipments of Air Freighted Fresh Bluefin Tuna to the Tokyo Wholesale Market



Excellence scientifique • Protection et conservation des ressources • Bénéfices aux Canadiens
Scientific Excellence • Resource Protection & Conservation • Benefits for Canadians

Thon rouge de l'Atlantique: analyse du marché

Avril 1990

Rapport de l'analyse économique et commerciale nº 60

Pêches et Océans
Fisheries and Oceans

Canada

Thon rouge de l'Atlantique: analyse du marché

Avril 1990

Groupe de l'analyse des marchés
Division de l'analyse commerciale et des marchés
Direction générale de l'analyse économique et commerciale
Ministère des Pêches et des Océans
Ottawa (Ontario)
K1A 0E6

Rapport de l'analyse économique et commerciale nº 60

PUBLIÉ PAR:

Direction générale de l'analyse économique et commerciale
Ministère des Pêches et des Oceans
Ottawa (Ontario)
K1A 0E6

© Ministre des Approvisionnements et Services Canada, 1990
Numéro de catalogue Fs 66-5/60F
ISBN 0-662-96122-6
ISSN 0843-5626

On devra citer cette publication comme suit:

Ministère des Pêches et des Oceans. 1990. Thon rouge de l'Atlantique: analyse du marché, avril 1990. Rapp. anal. écon. commer. nº 60: 15 p.

TABLE DES MATIÈRES

		Page
	Demande	1
	Offre	1
	Prix	2
	Conclusion	3
Tableau 1	Débarquements de thon dans le monde, 1982-1987	5
Tableau 2	Débarquements de thon au Japon, 1982-1989	6
Tableau 3	Importations de thon au Japon, 1983-1989	7
Tableau 4	Prix annual moyen pour les importations japonaises de thon, 1983-1989	8
Tableau 5	Stocks de thon en entrepôt frigorifique au Japon	9
Tableau 6	Prix moyen mensuel du thon rouge sur les marchés de gros du Japon, 1989	10
Tableau 7	Prix sur le marché de gros de Tokyo de certains envois par air de thon rouge frais	11
Tableau 8	Taux de change en devises canadiennes	12
Graphique 1	Prix annuel moyen pour les importations japonaises de thon frais, 1983-1989	13
Graphique 2	Moyenne annuelle du yen japonais en terme du dollar canadien et américain	14
Graphique 3	Prix sur le marché de gros de Tokyo de certains envois par air de thon rouge frais	15

DEMANDE

Le Japon continue d'être au premier rang mondial en ce qui concerne les débarquements et la consommation de thon. La pêche canadienne du thon vise surtout les très gros thons rouges destinés au marché frais et non à celui de la conserve.

La demande pour le sushimi de thon continue d'être forte. La consommation de ce produit devrait atteindre les 350 000 tonnes. Cette valeur est légèrement à la hausse par rapport à l'an dernier et représente la moitié environ de la consommation totale, qui est de 700 000 tonnes.

La demande pour le thon aux États-Unis et en Europe se rapproche rapidement de ce niveau. La plupart des produits du thon consommés aux États-Unis et en Europe sont en conserve, mais les marchés de la darne et du sushi présentent une croissance rapide.

OFFRE

Les débarquements japonais de thon rouge, qui avaient chuté de 50 % l'an dernier, ont augmenté de plus de 12 % en 1989. Les débarquements de l'ensemble des espèces de thon sont à la baisse de 18 %.

Le Japon, l'Australie et la Nouvelle-Zélande se sont entendus sur des contingents pour le thon rouge des mers du sud. Ceux-ci ont été fixés à des valeurs de 24 % inférieures à celles de l'année précédente afin de protéger cette ressource à la baisse. Les contingents ont été fixés comme suit: Japon: 6 065 tonnes; Australie: 5 265 tonnes et Nouvelle-Zélande: 420 tonnes. Ces contingents avaient été réduits de 50 % en 1988.

Les Japonais continuent de subvenir à leurs besoins de thon en accroissant leurs importations. Les importations totales de thon frais et surgelé du Japon ont atteint 210 000 tonnes en 1988 et celles des onze premiers mois de 1989 ont été de 186 500 tonnes. Les importations de thon rouge frais ont augmenté de 5 % en 1989; elles sont passées de 2 478 tonnes à 2 543 tonnes pendant les onze premiers mois de 1989.

Il y a aussi eu modification de l'approvisionnement du Japon en thon frais. Les États-Unis continuent d'être la principale source d'alimentation, avec 33 % des importations, mais le Canada a augmenté sa part des importations japonaises qui est passée de 12.5 % à 18 %. Cet accroissement s'est fait aux dépens de l'Australie et de l'Espagne qui ont vu leur part de ce marché décliner de façon importante.

Les stocks japonais de toutes les espèces de thon sont à la baisse de 15 % par rapport à l'an dernier. La tendance indique généralement une augmentation des stocks au Japon, mais le thon rouge frais et congelé fait exception.

PRIX

Les premiers indices obtenus pour 1990 font état d'une pénurie de thon rouge et d'une demande constante. Cela devrait avoir pour effet de maintenir à la hausse le prix du sashimi de thon. Les prix annuels moyens des importations de thon rouge frais et congelé en provenance du Canada sont demeurés relativement stables en 1989 et se sont maintenus à 3 000 yens le kilo environ (pendant les onze premiers mois de l'année). Le prix moyen du thon en provenance des États-Unis a cependant diminué de 8 % en 1989, pour se situer à 3 263 yens le kilo (tableau 4). Les Américains ont toujours obtenu un meilleur prix pour leur thon car ils disposaient de voies de transport plus directes et n'expédiaient que les produits de la meilleure qualité.

Les prix mensuels moyens obtenus pour le thon rouge à six importants marchés de gros du Japon sont présentés au tableau 5. On peut y noter les augmentations de prix d'octobre et de novembre découlant d'une baisse de l'offre.

Les prix de certains envois aériens récents de thon rouge frais vers le marché de gros de Tokyo sont présentés dans le tableau 6. Ces prix dénotent la variation constante de l'approvisionnement. À la fin de mars, le prix du thon rouge frais a atteint 54 $U.S. la livre.

De juillet à novembre, la période de pêche qui intéresse le Canada, les prix du thon rouge vendu à l'enchère varient de façon considérable. Au début de juillet, les Japonais et les Américains capturent et expédient, tout comme nous, du thon et les prix ont tendance à être à la baisse. Un surapprovisionnement en thon, y compris d'une certaine quantité de produit de qualité inférieure qui découle d'une précipitation à débarquer le poisson au plus tôt, peut nuire aux meilleurs intérêts des pêcheurs. Plus tard, à l'automne, l'approvisionnement diminue et la teneur en graisses augmente. Ces deux facteurs ont tendance à faire monter les prix. Le fait de tenir compte de ces facteurs peut se traduire par des bénéfices accrus pour l'industrie.

La dépréciation du yen par rapport au dollar canadien influera sur les revenus en 1990. Le taux de change moyen de 1989 a été inférieur de 10,5 % à celui de 1988 et la valeur actuelle, en mars 1990, est de 11 % inférieure à celle de la moyenne de 1989. On prévoit le maintien de la tendance à la dévaluation.

CONCLUSION

L'aperçu général est favorable. L'offre de thon rouge du sud est à la baisse et la demande est stable. Au cours des trois dernières années, la consommation de thon par habitant a augmenté

en moyenne de 6 % au Japon. Comme la part canadienne du marché du thon frais est peu importante, tout le thon rouge capturé et correctement manutentionné devrait atteindre des prix au moins égaux à ceux de l'an dernier.

TABLEAU 1 - DÉBARQUEMENTS DE THON DANS LE MONDE, 1982-1987

(milliers de tonnes, poids vif)

	1982	1983	1984	1985	1986	1987
Listao	782.2	907.1	1,062.3	884.2	1,042.8	987.8
Thon rouge du nord	46.6	39.0	34.8	37.0	32.6	30.4
Thon mignon	37.0	72.2	63.8	80.3	73.8	65.6
Thon à nageoires noires	2.0	1.7	2.0	1.4	1.8	2.2
Germon	199.3	169.7	170.1	176.9	184.2	174.7
Thon rouge du sud	41.5	45.9	38.3	35.2	26.9	25.2
Albacore	565.1	602.1	616.0	713.3	790.2	822.8
Thon obèse	221.8	215.0	209.0	243.7	256.5	238.1
Thonidés	0.3	0.4	0.9	0.3	0.4	0.5
Total	1,895.8	2,053.1	2,197.2	2,172.3	2,409.2	2,347.3

Source: FAO, vol. 64

TABLEAU 2 - DÉBARQUEMENTS DE THON AU JAPON, 1982-1989

(milliers de tonnes, poids vif)

	1982	1983	1984	1985	1986	1987	Preliminary 1988	Preliminary 1989
Thon rouge du nord	26.2	18.5	9.5	9.2	10.7	12.5	12.2	13.7
Thon rouge du sud	20.8	24.7	23.0	20.3	13.5	12.3		
Albacore	117.4	116.0	119.4	98.5	124.6	121.7	41.7	40.2
Thon obèse	139.1	132.0	127.9	156.2	169.8	158.0	83.0	82.0
Listao	303.0	352.7	446.2	314.7	412.1	330.9	353.6	255.6
Germon	67.6	51.6	62.2	54.1	49.9	49.7	41.4	44.2
Total	674.1	695.5	788.2	653.0	780.6	685.1	531.9	435.7

Sources: FAO, vol. 64 pour les années 1982 à 1987 et "Foreign Fishery Information Release", NMFS pour 1988 et 1989

TABLEAU 3 - IMPORTATIONS DE THON AU JAPON, 1983-1989

(milliers de tonnes, poids du produit)

	1983	1984	1985	1986	1987	1988	Jan.-Nov. 1989
FRAIS							
ALBACORE	11.7	12.7	13.0	14.5	17.3	19.4	19.5
Phillipines	1.4	2.6	2.9	3.4	3.7	3.9	3.3
Taiwan	10.2	10.0	9.7	10.3	11.6	10.2	9.4
THON ROUGE (voir ci-dessous)	0.9	1.0	1.0	2.1	1.7	2.4	2.5
THON OBESE	1.4	1.8	2.2	3.5	8.2	9.3	10.8
Taiwan	1.0	1.5	1.9	2.9	6.5	4.9	3.3
Phillipines	0.2	0.2	0.2	0.1	0.2	0.2	0.2
Total, frais	14.0	15.5	16.2	20.1	27.2	31.1	32.8
CONGELÉ							
Albacore	46.0	35.1	62.4	52.3	80.8	100.7	82.3
Thon rouge	2.9	3.3	3.9	3.1	3.4	3.4	3.8
Thon obèse	51.6	44.8	49.9	57.3	66.4	68.1	61.9
Germon	7.6	3.6	2.6	2.4	3.0	3.1	2.6
Listao	9.8	0.8	6.1	2.9	3.8	3.4	3.1
Total, congelé	117.9	87.6	124.9	118.0	157.4	178.7	153.7

IMPORTATIONS DE THON ROUGE FRAIS AU JAPON (tonnes)

Canada	289	164	78	25	43	303	451
États-Unis	503	531	549	589	939	856	854
Australie	6	8	4	263	73	458	283
Nouvelle-Zélande	2	21	24	2	0	0	0
Rép. Coréenne	13	4	1	344	89	32	71
Taiwan	118	170	54	78	80	52	64
Espagne	0	54	145	104	171	389	196
Grèce	0	0	6	71	54	56	57
Turquie	0	7	99	669	243	104	143
Autres	0	0	0	0	31	178	424
Total	931	959	960	2,145	1,723	2,428	2,543

Source: "Japanese Marine Products Importers Association"

TABLEAU 4 - PRIX ANNUEL MOYEN POUR LES IMPORTATIONS JAPONAISES DE THON, 1983-1989

(yen par kilo)

	1983	1984	1985	1986	1987	1988	Jan.-Nov. 1989
THON ROUGE FRAIS DU							
Canada	1,953	2,425	2,399	2,770	2,513	3,095	2,936
États-Unis	2,804	3,055	3,158	2,836	2,733	3,533	3,263
ALBACORE FRAIS	1,140	1,056	1,002	876	717	697	707
THON OBESE FRAIS	1,205	1,091	1,085	999	805	771	850
ALBACORE CONGELÉ	426	534	375	336	292	300	349
THON ROUGE CONGELÉ	820	1,378	929	806	808	1,066	1,003
THON OBESE CONGELÉ	554	802	591	493	492	569	756
GERMON CONGELÉ	384	343	329	232	195	224	282
LISTAO CONGELÉ	166	130	178	137	120	131	115

Source: "Japanese Marine Products Importers Association"

TABLEAU 5 - STOCKS DE THON EN ENTREPOT FRIGORIFIQUE AU JAPON

(milliers de tonnes, poids du produit)

	31 décembre 1988	1989	Variation en % 89 vs 88
Germon	6.4	8.6	34.4%
Thon obèse	11.7	12.8	9.4%
Albacore	13.3	10.4	-21.8%
Listao	28.9	17.0	-41.2%
Autres	5.8	7.3	25.9%
Total	66.1	56.1	-15.1%

TABLEAU 6 - PRIX MOYEN MENSUEL DU THON ROUGE SUR LES MARCHÉS DE GROS DU JAPON, 1989

(yen/kilogram)

	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre
FRAIS	3,963	2,538	2,422	3,622	2,641	5,301	6,417
CONGELÉ	5,257	4,979	4,639	5,093	4,596	4,411	4,811

TABLEAU 7 - PRIX SUR LE MARCHÉ DE GROS DE TOKYO DE CERTAINS ENVOIS PAR AIR DE THON ROUGE FRAIS

(US$/lb)

Date	Origine	Nbre de poisson	Max.	Moyen	Min.
2 mars 1990	Floride	6	$33.56	$26.48	$21.35
26 février 1990	Floride	5	$38.13	$28.55	$21.35
19 février 1990	Floride	10	$33.56	$22.36	$12.20
14 février 1990	Floride	11	$43.89	$26.52	$9.40
9 février 1990	Floride	5	$53.29	$27.34	$16.61
6 février 1990	Floride	2	$43.89	$43.11	$42.32
5 février 1990	Floride	5	$47.02	$43.10	$39.18
19 janvier 1990	Tunisie & Turquie	4	$32.92	$22.10	$16.93
9 janvier 1990	Turquie	5	$25.08	$21.95	$18.81
11 décembre 1989	Grèce	5	$48.93	$31.76	$25.25
1er décembre 1989	Espagne	8	$37.25	$26.67	$11.08
24 novembre 1989	New York	3	$31.57	$22.73	$7.89
10 novembre 1989	Turquie	13	$22.10	$14.39	$4.73
19 octobre 1989	Boston	10	$29.01	$25.05	$19.34
6 octobre 1989	Boston & Canada	59	$25.61	$17.06	$8.00
14 septembre 1989	Boston & Canada	39	$28.02	$13.23	$6.23
1er septembre 1989	Boston & Canada	48	$31.79	$17.77	$4.77
18 août 1989	Boston	23	$27.02	$18.63	$10.49
20 juillet 1989	Boston	52	$29.98	$11.99	$2.26
6 juillet 1989	Boston	25	$38.96	$14.12	$3.90

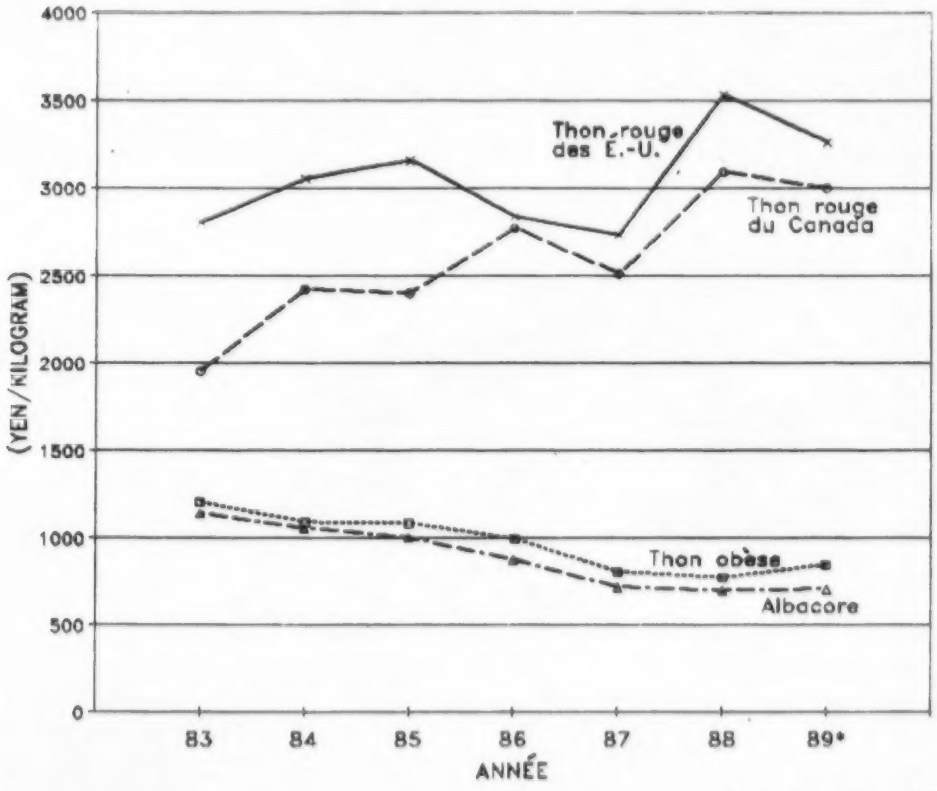
TABLEAU 8: TAUX DE CHANGE EN DEVISES CANADIENNES

TAUX DE BASE: $ CDN		1980	1981	1982	1983	1984	1985	1986	1987	1988	1989
BELGIQUE	franc	0.040130	0.032400	0.027090	0.024180	0.022380	0.023170	0.031200	0.035540	0.033580	0.030080
CANADA	dollar	1.000000	1.000000	1.000000	1.000000	1.000000	1.000000	1.000000	1.000000	1.000000	1.000000
DANEMARK	couronne	0.207500	0.154500	0.148300	0.135100	0.125300	0.129800	0.172200	0.194100	0.183300	0.162100
FRANCE	franc	0.277100	0.230700	0.188500	0.162400	0.148700	0.153300	0.201000	0.220800	0.207200	0.185000
R.F.A.	d. mark	0.644400	0.531300	0.508600	0.483400	0.456400	0.467700	0.642500	0.738400	0.702800	0.630400
GRECE	drachme	0.027960	0.021790	0.018600	0.014090	0.011570	0.009922	0.009950	0.009803	0.008717	0.007304
IRLANDE	couronne	0.002498	0.167700	0.099690	0.051220	0.041770	0.032890	0.033800	0.034390	0.028960	0.026000
ITALIE	lire	0.001368	0.001061	0.000914	0.000814	0.000740	0.000718	0.000935	0.001023	0.000949	0.000864
JAPON	yen	0.005183	0.005450	0.004966	0.005190	0.005457	0.005767	0.008296	0.009188	0.009614	0.008606
NORVEGE	couronne	0.237800	0.209400	0.192300	0.169000	0.159900	0.159600	0.188100	0.197000	0.189200	0.171600
PORTUGAL	escudo	0.023970	0.019640	0.015690	0.011290	0.008848	0.008002	0.009293	0.009409	0.008568	0.007529
ESPAGNE	peseta	0.016350	0.013050	0.011280	0.008632	0.008074	0.008054	0.009935	0.010760	0.010590	0.010010
SUEDE	couronne	0.276500	0.238200	0.198400	0.160800	0.156800	0.159400	0.195200	0.209200	0.201100	0.183800
R.-U.	livre	2.719600	2.428700	2.157900	1.868300	1.730000	1.770200	2.038800	2.172500	2.192900	1.941501
É.-U.	dollar	1.169000	1.199000	1.234100	1.232400	1.294800	1.365200	1.389400	1.326000	1.230900	1.184205

TAUX DE CHANGE EN DEVISES AMÉRICAINES

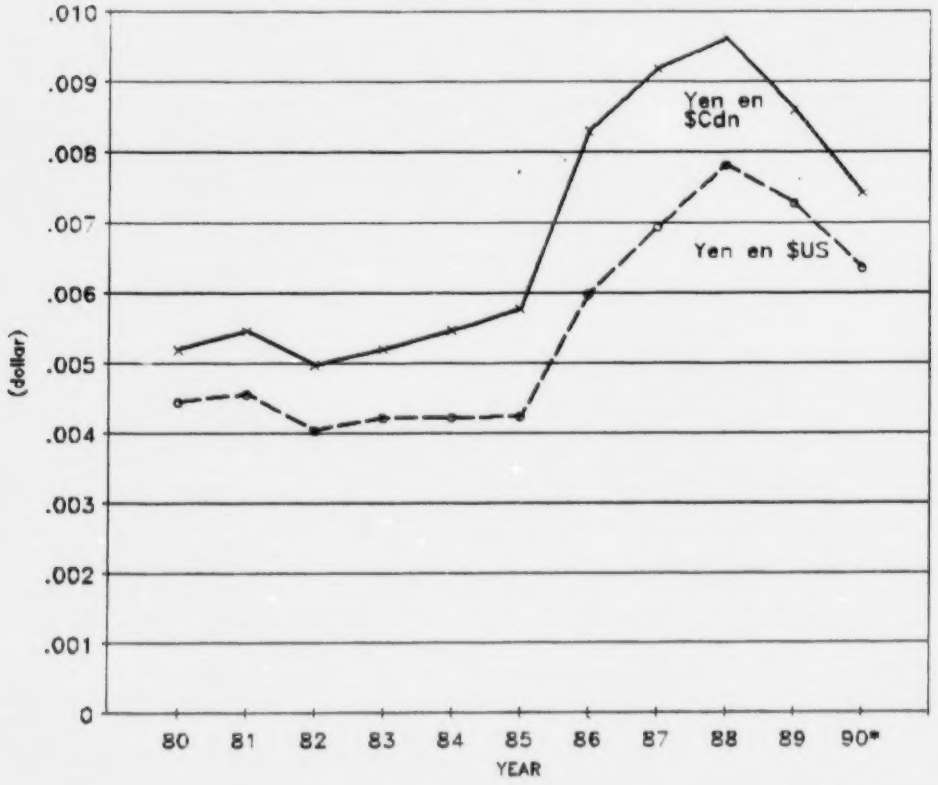
		1980	1981	1982	1983	1984	1985	1986	1987	1988	1989
TAUX DE BASE: $ US		1.169000	1.199000	1.234100	1.232400	1.294800	1.365200	1.389400	1.326000	1.230900	1.184205
BELGIQUE	franc	0.034328	0.027023	0.021951	0.019620	0.017285	0.016972	0.022456	0.026802	0.027281	0.025401
CANADA	dollar	0.855432	0.834028	0.810307	0.811425	0.772320	0.732493	0.719735	0.754148	0.812414	0.844448
DANEMARK	couronne	0.177502	0.128857	0.120169	0.109623	0.096772	0.095078	0.123938	0.146380	0.148915	0.136885
FRANCE	franc	0.237040	0.192410	0.152743	0.131775	0.114844	0.112291	0.144667	0.166516	0.168332	0.156898
R.F.A.	d. mark	0.551240	0.443119	0.412122	0.392243	0.352487	0.342587	0.462430	0.556863	0.570964	0.532340
GRECE	drachme	0.023918	0.018173	0.015072	0.011433	0.008936	0.007268	0.007161	0.007393	0.007082	0.006168
IRLANDE	couronne	0.002137	0.139867	0.080780	0.041561	0.032260	0.024092	0.024327	0.025935	0.023528	0.017649
ITALIE	lire	0.001170	0.000885	0.000741	0.000660	0.000572	0.000526	0.000673	0.000771	0.000771	0.000730
JAPON	yen	0.004434	0.004545	0.004024	0.004211	0.004215	0.004224	0.005971	0.006929	0.007811	0.007267
NORVEGE	couronne	0.203422	0.174646	0.155822	0.137131	0.123494	0.116906	0.135382	0.148567	0.153709	0.144907
PORTUGAL	escudo	0.020505	0.016380	0.012714	0.009161	0.006833	0.005861	0.006688	0.007096	0.006961	0.006358
ESPAGNE	peseta	0.013986	0.010884	0.009140	0.007004	0.006236	0.005900	0.007151	0.008115	0.008603	0.008451
SUEDE	couronne	0.236527	0.198666	0.160765	0.130477	0.121100	0.116759	0.140492	0.157768	0.163376	0.155210
R.-U.	livre	2.326433	2.025605	1.748562	1.515985	1.336114	1.296660	1.467396	1.638386	1.781542	1.639497

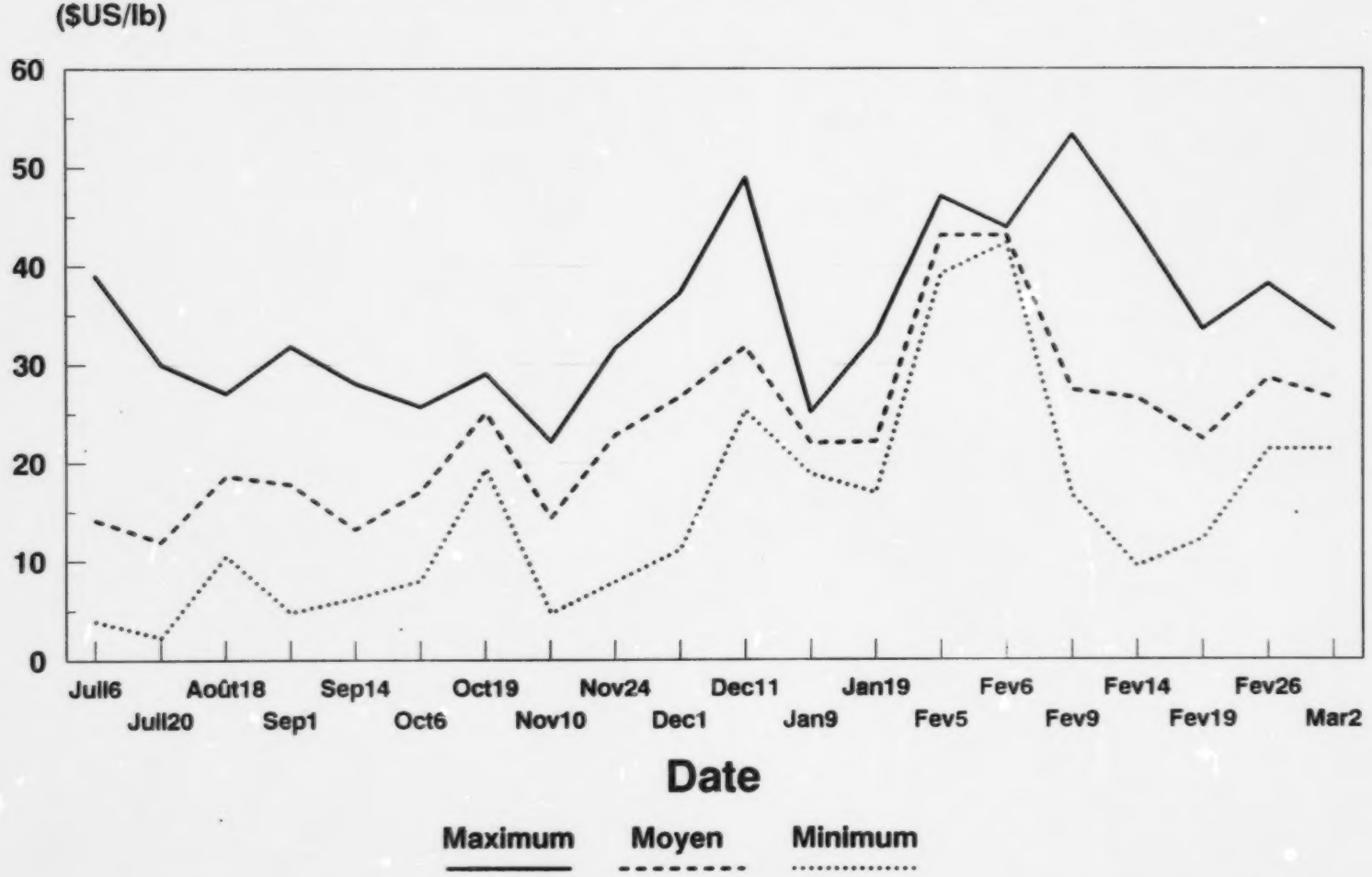
GRAPHIQUE 1: PRIX ANNUEL MOYEN POUR LES IMPORTATIONS JAPONAISES DE THON FRAIS, 1983-1989



*Janvier-novembre 1989

GRAPHIQUE 2: MOYENNE ANNUELLE DU YEN JAPONAIS EN TERME DU DOLLAR CANADIEN ET AMERICAIN



*le 30 mars 1990

Graphique 3: Prix sur le marché de gros de Tokyo de certains envois par air de thon rouge frais